

财富证券有限责任公司
关于西藏高争民爆股份有限公司
终止部分募投项目的核查意见

财富证券有限责任公司（以下简称“财富证券”或“保荐机构”）作为西藏高争民爆股份有限公司（以下简称“高争民爆”、“公司”）的持续督导保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法规和规范性文件的要求，对高争民爆拟终止部分募投项目的事项进行了核查，具体情况如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可（2016）2616 号文《关于核准西藏高争民爆股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股股票 4,600 万股，发行方式为采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式，每股发行价格为人民币 8.23 元。截至 2016 年 12 月 1 日止，公司募集资金总额为人民币 378,580,000.00 元，扣除承销费用人民币 21,214,800.00 元后，已缴入募集的股款为人民币 357,365,200.00 元。同时扣除公司为本次股票发行所支付的预付保荐费、发行手续费、审计评估费、律师费等费用合计人民币 7,837,000.00 元，实际募集股款为人民币 349,528,200.00 元。上述资金到位情况业经立信会计师事务所进行审计，并出具了信会师报字(2016)第 211840 号的验资报告。公司对募集资金采取了专户存储制度。

二、募集资金投资项目的资金使用进度情况

截至 2019 年 9 月 16 日，“西藏高争民爆工程有限公司增资项目”累计使用募集资金 1,252.11 万元，未使用募集资金余额为 3,747.89 万元，存储于募集资金专户。

三、本次拟终止实施的部分募投项目的基本情况

（一）拟终止实施的募投项目基本情况

本次拟终止实施的募投项目为“西藏高争爆破工程有限公司增资项目”。该项目原定总投资金额 15,366.00 万元，其中使用募集资金 10,505.734 万元；2019 年 5 月 10 日，经公司 2018 年度股东大会审议通过，将该项目总投资金额调整为 7,875.26 万元，其中使用募集资金投资金额变更为 5,000.00 万元。该项目拟通过对西藏高争爆破工程有限公司（以下简称“高争爆破”）增资，促进多元化发展，实现生产、经营、运输、爆破服务“一体化”的发展格局。

（二）本次拟终止实施部分募投项目的原因

面对民爆行业市场环境变化，行业内各企业竞争加剧的现状，大中型矿山企业均在寻找爆破资质等级高、技术实力强的爆破工程公司进行业务合作。若公司短期内无法提升高争爆破的爆破资质等级、爆破施工能力，则面临失去大中型矿山企业等重点客户的风险。鉴于目前高争爆破各股东暂未就增资具体时间达成一致，同时高争爆破的技术实力提升需要一定的时间，不利于公司抢占爆破服务市场，公司拟通过对外并购方式取得一家爆破作业资质等级高、施工能力强的爆破服务公司，加快企业产业升级。

因此，综合考虑公司实际情况，为避免募集资金投资项目的投资风险，保护全体股东利益，更好地满足公司未来发展的需要，经公司审慎研究，拟终止实施“西藏高争爆破工程有限公司增资项目”。

四、终止部分募投项目对公司的影响及剩余募集资金的使用计划

公司根据实际经营情况，终止实施募投项目“西藏高争爆破工程有限公司增资项目”，有利于降低公司募集资金的投资风险及后续合理利用募集资金，不会对公司生产经营产生不利影响，不存在损害股东利益的情况。该募投项目终止后，公司拟将闲置募集资金用于重大资产购买项目；该事项需按照相关法律法规履行相应的程序。

五、本次终止部分募投项目履行的程序

公司本次终止部分募投项目事项已经第二届董事会第二十一次会议、第二届

监事会第十八次会议审议通过，独立董事发表了同意的独立意见。本次终止部分募投项目事项尚需提交公司股东大会审议。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为，高争民爆本次终止部分募投项目，是公司根据当前市场环境和经营发展现状作出的决定，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形。本次终止部分募投项目事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事发表了同意的独立意见，尚需股东大会审议通过，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规定的要求。综上所述，本保荐机构对高争民爆本次终止部分募投项目事项无异议。

（以下无正文，为签字盖章页）

（此页无正文，为《财富证券有限责任公司关于西藏高争民爆股份有限公司终止部分募投项目的核查意见》之签章页）

保荐代表人（签字）：_____

冯海轩

肖维平

财富证券有限责任公司

2019 年 9 月 16 日